




Banco Finandina

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA TRIMESTRE II-2025 y 2024

Banco Finandina S.A. BIC
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado
Al 30 de junio de 2025 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de Junio de 2025	31 de Diciembre de 2024
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo		142.021.399	139.174.886
Activos financieros de inversión			
Inversiones negociables		17.150.427	17.700.725
Inversiones en títulos participativos		1.603.913	1.650.584
Inversiones hasta el vencimiento		177.848.063	181.702.597
Total activos financieros de inversión		196.602.403	201.053.906
Cartera de crédito y leasing financiero			
Cartera de consumo		3.138.149.739	3.231.485.676
Cartera comercial		333.703.413	307.784.854
Cartera de vivienda		1.084.400	1.444.849
Total cartera de crédito y leasing financiero		3.472.937.552	3.540.715.379
Menos: Deterioro de cartera		(313.870.485)	(328.657.556)
Cartera de crédito y leasing financiero, neto	10	3.159.067.067	3.212.057.823
Intereses y otras cuentas por cobrar, neto		102.428.568	111.933.683
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		15.055.706	37.972.281
Propiedades y equipo, neto		15.866.372	17.341.483
Derechos de Uso		9.175.651	10.417.636
Activos intangibles, neto		13.064.527	11.726.439
Impuesto sobre la renta corriente, neto	13	52.675.801	39.878.616
Impuesto diferido, neto		3.042.030	3.005.411
Total Activos		3.708.999.524	3.784.562.164
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes		2.480.722.011	2.467.516.791
Bonos Ordinarios		236.644.868	283.792.247
Obligaciones financieras		446.446.422	504.593.077
Total pasivos financieros a costo amortizado	11	3.163.813.301	3.255.902.115
Cuentas por pagar y otros pasivos		131.053.973	121.377.712
Total Pasivos		3.294.867.274	3.377.279.827
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		53.945.433	53.945.433
Prima en colocación de acciones		23	23
Reservas		351.945.691	345.866.559
Ganancias acumuladas			
Utilidad del periodo		6.889.584	6.079.132
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		1.351.519	1.391.190
Total ganancias acumuladas		8.241.103	7.470.322
Total Patrimonio		414.132.250	407.282.337
Total Pasivos y Patrimonio		3.708.999.524	3.784.562.164

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada


 ORLANDO FORERO GÓMEZ
 Gerente General


 SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
 Contador Público
 TP 190393-T

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
 Revisor Fiscal Banco Finandina S.A BIC
 TP 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S.

Digitally signed by JOSE BORIS FORERO CARDOSO
 Date: 2025.08.14 10:26:42 -05'00'

Véase mi informe del 14 de agosto de 2025

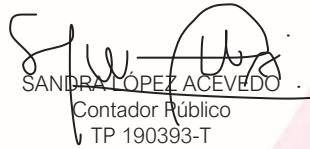
Banco Finandina S.A. BIC
Estado de Resultados Intermedio Condensado
Por los seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	01 de enero al 30 de junio de 2025	01 de enero al 30 de junio de 2024	01 de abril al 30 de junio de 2025	01 de abril al 30 de junio de 2024
Ingreso por intereses y valoración de títulos de deuda	338.367.417	399.394.953	166.338.081	192.701.715
Intereses sobre cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	325.682.725	387.932.867	160.118.392	187.458.831
Intereses y valoración sobre títulos de deuda a costo amortizado	9.003.652	8.412.056	4.543.900	4.029.334
Otros Intereses	3.681.040	3.050.030	1.675.789	1.213.550
Gasto por intereses	166.215.835	219.263.727	81.782.918	104.944.730
Depósitos de clientes	118.848.002	158.940.919	59.040.692	77.385.797
Obligaciones financieras	33.237.306	49.734.766	16.153.849	23.830.058
Títulos de inversión	14.130.527	10.588.042	6.588.377	3.728.875
Total ingresos netos por intereses y valoración de títulos de deuda	172.151.582	180.131.226	84.555.163	87.756.985
Deterioro activos financieros y recuperación de cartera	82.955.835	95.412.838	36.633.396	47.307.935
Deterioro cartera de crédito y cuentas por cobrar	97.507.580	130.075.607	43.781.843	66.737.739
Recuperación de cartera	14.551.745	34.662.769	7.148.447	19.429.804
Ingresos netos por intereses después de deterioro y recuperación de cartera	89.195.747	84.718.388	47.921.767	40.449.051
Ingresos por comisiones y otros servicios	53.490.017	48.168.318	26.920.107	24.215.277
Gastos por comisiones y otros servicios	2.405.556	2.923.306	1.076.223	1.294.192
Ingresos netos por comisiones	51.084.461	45.245.012	25.843.884	22.921.085
Otros ingresos	17.727.028	10.427.424	8.181.559	6.881.036
Otros gastos (Ventas, de personal, generales y otros)	144.754.711	130.934.163	74.144.379	66.088.225
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	13.252.525	9.456.661	7.802.831	4.162.946
Impuesto a las ganancias	6.362.941	5.947.357	3.287.993	2.784.386
Utilidad del periodo	6.889.584	3.509.304	4.514.839	1.378.560
Utilidad neta por acción	1,28	0,65	0,84	0,26

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada



ORLANDO FOREIRO GOMEZ
Gerente General



SANDRA LOPEZ ACEVEDO
Contador Público
TP 190393-T

JOSE BORIS
FORERO
CARDOSO

Digitally signed by JOSE
BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2025.08.14 10:27:04
-05'00'

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Revisor Fiscal Banco Finandina S.A BIC
TP 69813-T

Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 14 de agosto de 2025

Banco Finandina S.A. BIC
Estado del Otro Resultado Integral Intermedio Condensado
Por los seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos colombianos)


Otro Resultado Integral que se reclasificaran a resultados

	01 de enero al 30 de junio de 2025	01 de enero al 30 de junio de 2024	01 de abril al 30 de junio de 2025	01 de abril al 30 de junio de 2024
Utilidad del periodo	6.889.584	3.509.304	4.514.838	1.378.560
Ganancias o pérdidas no Realizadas ORI	(46.671)	274.138	34.309	156.013
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable	(46.671)	(76.397)	34.309	(80.147)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	0	350.535	0	236.160
Impuesto a las ganancias partidas no realizadas ORI	7.000	(128.754)	(5.146)	(82.442)
Instrumentos financieros no realizados medidos a valor razonable	7.000	11.459	(5.146)	12.022
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	0	(140.213)	0	(94.464)
Otro resultado integral del año, neto de impuesto	(39.671)	145.384	29.163	73.571
Resultado integral del periodo	6.849.913	3.654.688	4.544.001	1.452.131

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada



ORLANDO FORERO GÓMEZ
Gerente General



SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
Contador Público
TP 190393-T

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Digitally signed by JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2025.08.14 10:27:21 -05'00'

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Revisor Fiscal Banco Finandina S.A BIC
TP 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 14 de agosto de 2025

Banco Finandina S.A. BIC
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado
Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos colombianos)

Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025:

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Ganancias acumuladas		
					Utilidad del Periodo	Ganancia o pérdida no realizada ORI	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2024	53.945.433	23	345.866.559	0	6.079.132	1.391.190	407.282.337
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	0	0	0	6.079.132	(6.079.132)	0	0
Incremento de la reserva ocasional por apropiación de utilidades liquidas con beneficio	0	0	6.079.132	(6.079.132)	0	0	0
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	0	0	0	0	0	(39.671)	(39.671)
Utilidad del periodo	0	0	0	0	6.889.584	0	6.889.584
Saldo al 30 de junio de 2025	53.945.433	23	351.945.691	0,00	6.889.584	1.351.519	414.132.250


Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024:

	Capital en acciones	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Ganancias acumuladas		
					Utilidad del Periodo	Ganancia o pérdida no realizada ORI	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2023	53.945.433	23	329.392.936	0	16.473.623	1.037.653	400.849.668
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	0	0	0	16.473.623	(16.473.623)	0	0
Incremento de la reserva ocasional por apropiación de utilidades liquidas con beneficio	0	0	16.473.623	(16.473.623)	0	0	0
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	0	0	0	0	0	(64.938)	(64.938)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	0	0	0	0	0	210.322	210.322
Utilidad del periodo	0	0	0	0	3.509.304	0	3.509.304
Saldo al 30 de junio de 2024	53.945.433	23	345.866.559	0	3.509.304	1.183.037	404.504.356

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada



ORLANDO FORERO GÓMEZ
Gerente General



SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
Contador Público
ITP 190393-T

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Digitally signed by JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2025.08.14 10:27:39 -05'00'

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Revisor Fiscal Banco Finandina S.A BIC
TP 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 14 de agosto de 2025

Banco Finandina S.A. BIC
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado
 Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2025 y 2024
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Junio 2025</u>	<u>Junio 2024</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del periodo	6.889.584	3.509.304
Movimiento de partidas que no involucra efectivo		
Depreciación de propiedades y equipo	1.397.742	830.242
Depreciación activos por derechos de uso	1.629.278	1.600.324
Amortizaciones:		
Gastos anticipados	829.915	644.314
Intangibles	5.074.801	3.318.611
Deterioro o (Recuperación) de:		
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	97.502.081	130.236.360
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(3.743.903)	1.416.248
Castigos de:		
Cartera de créditos	(90.909.413)	(94.492.874)
Cuentas por cobrar	(10.727.835)	(9.474.993)
Valoración		
Inversiones	(8.759.670)	(8.207.841)
Instrumentos de patrimonio	(39.671)	145.384
(Utilidad) o pérdida en venta de:		
Activos no corrientes mantenidos para la venta	838.504	2.043.094
Inversiones	0	(3.351)
	(18.588)	31.564.823
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos		
Colocación de cartera	(1.469.161.728)	(1.191.220.407)
Pagos o abonos de cartera de créditos	1.536.936.292	1.246.235.534
Cartera amortizada	3.265	5.795
Cuentas por cobrar	(315.302.846)	(368.578.949)
Intereses recibidos cartera de créditos	295.786.252	339.388.843
Gastos pagados por anticipado	(751.902)	(628.745)
Cuentas por pagar y otros pasivos	16.726.003	(2.683.929)
Depósitos de clientes	145.254.953	314.557.271
Pago de Intereses depósitos de clientes	(127.088.453)	(161.272.752)
Emisión títulos de inversión en circulación	0	72.024.000
Redención títulos de inversión en circulación	(47.121.000)	(184.690.000)
Pago de intereses títulos de inversión	(4.987.659)	(12.827.537)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	30.274.589	81.873.948
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Intangibles	(6.412.889)	(7.452.244)
Propiedades y Equipo	77.369	(5.084.845)
Inversiones	13.211.173	2.053.672
Activos no corrientes mantenidos para la venta	25.821.975	(21.265.874)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión	32.697.628	(31.749.290)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos de pasivos por arrendamientos	(1.979.048)	(1.965.805)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(27.958.008)	(2.302.815)
Pago de intereses obligaciones financieras	(30.188.647)	(46.934.396)
Efectivo neto usado por las actividades de financiación	(60.125.703)	(51.203.016)
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	2.846.513	(1.078.359)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	139.174.886	150.280.238
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	142.021.399	149.201.879

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada


 ORLANDO FORERO GÓMEZ
 Gerente General


 SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
 Contador Público
 TP 190393-T

JOSE BORIS
 FORERO CARDOSO
 JOSE BORIS FORERO CARDOSO
 Revisor Fiscal Banco Finandina S.A BIC
 TP 69813-T

Digitally signed by JOSE BORIS
 FORERO CARDOSO
 Date: 2025.08.14 10:28:00 -05'00'

Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 14 de agosto de 2025

Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - Entidad Reportante

Banco Finandina S.A. BIC, en adelante el “Banco”, es un establecimiento de crédito privado, con domicilio principal en Chía (Cundinamarca) en el kilómetro 17 Carretera Central del Norte Bogotá - Chía, cuenta con agencias en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Ibagué, Bucaramanga, Villavicencio, Pereira, Popayán y Pasto.

De acuerdo con la Resolución S.F 201 de febrero 10 de 2011, la Superintendencia Financiera de Colombia, otorgó la licencia de operación como Establecimiento Bancario a Banco Finandina S.A. o Finandina Establecimiento Bancario, entidad de derecho privado constituida mediante escritura pública No. 791 del 7 de marzo de 1977, otorgada en la Notaría Primera del Circulo de Bogotá. El Banco está sometido al control y vigilancia por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia y el término de vigencia de la sociedad va hasta el año 2076, pero podrá disolverse antes de dicho término.

El Banco, tiene como objeto social desarrollar todas las actividades autorizadas en la Ley o que se autoricen en el futuro a los establecimientos bancarios, lo que le permite captar recursos del público a través de los mecanismos autorizados, con el fin de realizar operaciones activas de crédito, efectuar operaciones de arrendamiento financiero o leasing en todas las modalidades, en relación con toda clase de bienes muebles e inmuebles. El Banco como Sociedad de Beneficio de Interés Colectivo (BIC) propenderá por incorporar prácticas específicas para generar un impacto social y medioambiental positivo, en línea con los objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas y los compromisos del país en materia de sostenibilidad.

El Banco forma parte del grupo empresarial Seissa S.A, nueva denominación de la sociedad controlante, quien mediante Escritura Pública número 3769 del 22 de diciembre de 2015, modificó su razón social. Finandina no posee sociedades subordinadas y no ha celebrado contratos con corresponsales no bancarios de los que trata el Decreto 2233 de 2.006.

El número de empleados contratados directamente por el Banco a 30 de junio de 2025 es de 858 respecto a diciembre de 2024 donde se contaba con un número de empleados directos de 958.

Nota 2 -Información Financiera Intermedia Condensada

La información financiera intermedia condensada de Banco Finandina S.A. BIC, para el periodo finalizado el 30 de junio de 2025, ha sido preparada de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia, y las demás disposiciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia aplicable a la información financiera intermedia.

Esta información financiera intermedia condensada no incluye toda la información requerida para unos estados financieros completos y deben ser leídos e interpretados en conjunto con los estados financieros y notas anuales de Banco Finandina S.A BIC. publicadas para el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2024.

Hechos significativos y transacciones.

- La Asamblea General de Accionistas en reunión del 25 de marzo de 2025 y mediante acta 106 decretó trasladar a reservas ocasionales el 100% de los resultados por valor de \$6.079 mil millones de pesos. El Banco mantiene un patrimonio de alta calidad, compuesto en su mayoría por reservas legales, los accionistas han mantenido parte o la totalidad de los resultados de ejercicio con lo cual ha incrementado estos valores.
- El Banco mantiene un contrato con Titularizadora Colombiana HITOS S.A., para la administración y compra venta de cartera de vehículos y realizó la primera titularización de vehículos realizada por una entidad bancaria en Colombia. Al cierre de junio 2025 mantuvo cartera administrada por \$169.919 millones de pesos. Con esto, se espera que, en los próximos meses, se realicen nuevas operaciones.
- En julio de 2025, el Banco recibirá un desembolso de 100 mil millones de pesos, otorgado por IFC para impulsar la colocación de créditos sostenibles en movilidad verde, créditos dirigidos a mujeres y

financiamiento para PyMEs. La línea de crédito contempla, además, dos tramos adicionales por un total de 200 mil millones de pesos, que el Banco podría optar por recibir en los meses siguientes.

- El sector financiero, en general, sigue enfrentando resultados negativos en comparación con los niveles potenciales observados en el pasado. La calidad de la cartera de créditos ha alcanzado niveles históricamente altos de deterioro, lo que ha generado un aumento en las provisiones y ha desafiado a muchas entidades a mantener un nivel óptimo de cobertura de los saldos de las obligaciones vencidas, sin afectar drásticamente su estructura de balance, rentabilidad e indicadores financieros.

Finandina no ha sido ajena a esta situación. Los indicadores de cartera vencida por mora han experimentado una disminución, pasando del 7,52% en diciembre de 2024 al 6,34% en junio de 2025, y del 13,55% al 12,04% en el nivel de riesgo BCDE. Sin embargo, el nivel de cobertura de la cartera vencida ha aumentado del 124% al 143% en relación con la mora tradicional. Esta situación permite proteger la cartera con provisiones que, aunque inciden en menores utilidades, facilitan el manejo exitoso de diversas coyunturas del mercado.

A pesar de estos desafíos, Finandina se mantiene como una de las pocas entidades que logra mantener utilidades positivas, con niveles de solvencia superiores a los promedios del sector, alcanzando un 16,73%, y niveles de cobertura de riesgos BCDE equivalentes al 75.05%.

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada

a) Marco técnico contable y declaración de cumplimiento

El Banco preparó su información financiera intermedia condensada correspondientes al 30 de junio de 2025 de acuerdo con la NIC 34, información comparada con el final del ejercicio al 31 de diciembre de 2024. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Los establecimientos de crédito en Colombia conforme a la Superintendencia Financiera aplican a los estados financieros individuales las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- NIC 39 Respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro.
- NIIF 9 Respecto a la clasificación y la valoración de las inversiones.

Así mismo, la Circular Externa 036 de 2014 establece excepción para los bienes recibidos en dación de pago o restituidos independiente de la clasificación contable. Para estos casos se continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para propósitos de presentaciones de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

b) Moneda funcional y de presentación

Para la presentación de los presentes estados financieros intermedios condensados la moneda funcional y de preparación es el peso colombiano.

Las cifras de los estados financieros y las revelaciones detalladas en notas se presentan en miles de pesos colombianos, y han sido redondeadas a la unidad más cercana.

c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es evidenciada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre incertidumbre en estimaciones corresponde a la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más relevante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, específicamente en lo relacionado con la provisión para deterioro de préstamos. Banco Finandina, de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, revisa regularmente su portafolio de préstamos para evaluar su deterioro y determinar si este debe registrarse con cargo a los resultados del año, siguiendo las pautas establecidas en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

d) Bases de medición

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada sobre la base del costo histórico; con excepción de las inversiones negociables las cuales se miden por su valor razonable con cambio en el estado de resultados y la inversión en títulos participativos y las coberturas de flujo de efectivo con cambio en el otro resultado integral (ORI).

e) Valor Razonable

En general, la estimación del valor razonable se centra en la operación de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los títulos de deuda y de patrimonio cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios de mercados cotizados en la fecha de cierre del ejercicio.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo en la frecuencia y volumen suficiente; con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

De esta forma, sólo algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables, tales como:

- **Libro de Tesorería:** El Banco calcula diariamente el valor razonable del portafolio de inversiones, y las posiciones en derivados de cobertura, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios (PRECIA PPV S.A.).
- **Inversiones en títulos participativos:** Estos títulos son valorados utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA PPV S.A.

Nota 4 - Presentación

Para la presentación de la información financiera intermedia condensada y asegurando que la misma sea comparable en la estructura y contenido se elabora de acuerdo con la NIC 34. La administración del Banco mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas del Banco vigentes.

La siguiente es la presentación de la información financiera intermedia condensada definida por el Banco:

- **Estado de situación financiera intermedia condensado:** Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos atendiendo a su liquidez, por considerar que, para una entidad financiera, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante.
- **Estado de resultados y otro resultado integral Intermedio Condensado:** Se presenta discriminado por la naturaleza de los ingresos y gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información fiable, apropiada y relevante.
- **Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado:** Se presenta en formato por columnas donde se concilian los saldos iniciales y finales de cada partida del patrimonio neto.
- **Estado de flujos de efectivo intermedio condensado:** Se presenta por el método indirecto. Para este estado financiero, el Banco dentro de su modelo de negocio capta recursos a través de colocación de bonos ordinarios de deuda, CDT'S, cuentas corrientes y de ahorro, los cuales son destinados a la financiación en las diferentes líneas de crédito que se ofrecen al público, es así, como se clasifican en actividades de operación en este estado financiero condensado.

Nota 5 - Evolución del negocio

El Banco ha evaluado la capacidad para continuar su operación como un negocio en marcha, proyectando para ello, que la capacidad de crecimiento planteada para un horizonte de tiempo de tres años logre garantizar que los niveles de liquidez y solvencia, sean adecuados sobre los niveles definidos por el regulador, y, adicionalmente, se encuentren dentro de los lineamientos de apetito de riesgo definidos por la Administración.

El Banco, desarrolla su operación principalmente en el negocio de créditos de consumo que otorga especialmente a personas naturales, mediante desembolsos de cartera en las líneas de vehículo (nuevo o usado), libre inversión (prestamos digital), libranza y tarjeta de Crédito. El 98% del activo es productivo y genera intereses. 90% corresponde a cartera; 8% liquidez disponible en el balance y portafolio de inversiones.

El Banco no desarrolla inversiones especulativas de portafolio de Tesorería, por tanto, no se ve afectada significativamente por la volatilidad de los precios de valoración en el mercado de capitales, ni genera incidencias materiales de valor en riesgo de mercado por exposiciones en este tipo de activos. Las inversiones que usualmente se mantienen, se concentran en títulos obligatorios, generalmente clasificados al vencimiento, que generan liquidez mediante operaciones determinadas con el Banco de la República.

A 30 junio de 2025, se registran en el balance 88 mil millones en Títulos subordinados que hacen parte de la primera y segunda titularización de cartera de vehículos originada 100% con cartera de Finandina. Estos títulos corresponden al colateral de dichas operaciones, emisiones que adicionalmente son administradas por el Banco y gozan de adecuados indicadores de calidad por mora que la cartera general. Al cierre de junio, el saldo de la cartera titularizada adquirida por inversionistas en el mercado de capitales, en tan solo 19 meses de operación ya había amortizado un 84% de la primera emisión y, un 58% de la segunda emisión pasados 10 meses de su lanzamiento. Situación que sumado a la mejora de las calificaciones de riesgo emitidas para estos títulos por la firma internacional Fitch, prevén que no existe ningún riesgo material que afecte el pago de los instrumentos subordinados, por el contrario, se prevé que se cumplan sin novedades el plan de amortización de los TIVS a partir de este año y con altas probabilidades de liberar saldos residuales por el exceso de garantías dadas en la estructura de este negocio, lo cual podría generar una recuperación mayor a la inicialmente prevista. No obstante, a las mejoras de la calificación por parte de Fitch, el Banco determinó establecer una provisión de 889 millones de pesos equivalente al porcentaje si se hubiesen mantenido en el balance de cartera aplicando integralmente el modelo de referencia de créditos.

La estructura de tasas del balance, tasa activa y pasiva, se ajustan rápidamente a los precios de mercado mitigando de esta forma un impacto material en el margen financiero y permiten garantizar un cumplimiento holgado en los parámetros del riesgo de tasa de interés del libro bancario que establecen las normas locales, esto dado que buena parte de los saldos de la cartera y del fondeo se reprecian rápidamente. En efecto, el 73% del total de la cartera (vehículos, plan mayor y factoring), se encuentra atado a tasas flotantes indexadas a la variación mensual del indicador bancario de referencia IBR, un 6% adicional, relacionado con el producto de tarjeta de crédito cuyas compras son diferidas en su mayoría a una duración menor de un año. Sumado a ello, pese al poco apetito del

mercado de capitales para acceder a instrumentos variables, el Banco logró que un 39% de sus pasivos estuviesen indexados, 0.4 billones de pesos en redescuentos que adicionalmente se contrataron a más de 5 años; 0.2 billones de bonos sostenibles emitidos a tres años; 0.34 billones en CDTs y 0.3 en ahorros. El 67% restante son CDTs en tasa fija y una porción de cuentas de ahorros, cuyo vencimiento contractual se materializa en su mayoría en 2025.

Finandina no ha sido ajeno a la coyuntura de deterioro de cartera y resultados que experimenta el sistema financiero desde 2022. Las entidades bancarias no han logrado recomponer sus indicadores rentabilidad, eficiencia, calidad y cobertura de cartera. Los resultados de la Banca se mantendrían lejos de los niveles potenciales vistos años atrás donde la rentabilidad sobre el patrimonio se ubicaba sobre el 14% con utilidades de 15 billones (2022), en lo corrido del 2025 los bancos acumulan 5 billones, en donde 4 de las 28 entidades arrojan resultados negativos. La cartera de consumo del sistema bancario disminuyó un -0.3% frente al primer semestre de 2024, en la misma Finandina disminuyó un -5%, lo cual reafirma el entorno desafiante mediante el cual se administró el año 2024 donde no se reactivaron las dinámicas y vigor comercial en nuevos desembolsos, por el contrario, los establecimientos aplicaron medidas de saneamiento para contener los niveles de deterioro. En este sentido, en el primer semestre del 2025 estratégicamente el Banco determinó focalizar su plan de negocios en la originación de financiación de libranzas y créditos de autos, línea que incorpora el registro de los automóviles como garantía de los desembolsos, lo cual, sumado a los diferentes seguros que respaldan las obligaciones, se convierten en un respaldo para la gestión y administración de la calidad de la cartera, productos que cuentan con mejores estándares de riesgo y rentabilidad. Es así como desestimuló las líneas de cartera de consumo tradicional (prestamos digital) y tarjeta de crédito. Al cierre de junio, la estructura del Balance registró una disminución de cartera de 0.3 billones (-4% en relación con 2024), explicada por libre inversión que disminuye 35% de su saldo y tarjeta 18%. Vehículos pese a las titularizaciones crece 0,3% y Libranza 17%. El plan de negocios para los años 2025 a 2027 mantendrá esta dinámica comercial.

De manera paralela, el Banco ha implementado estrategias de venta para los vehículos recibidos como bienes en dación de pago con el fin de recuperar y mitigar las pérdidas de cartera. La comercialización se lleva a cabo principalmente mediante alianzas estratégicas y con una amplia vitrina física ubicada en el centro comercial BIMA, que cuenta con asesores comerciales y personal administrativo para vender los vehículos de manera eficiente. Estas alternativas de venta se complementan con otros mecanismos como subastas y ventas directas a grandes compradores, todos ellos acompañados de opciones de financiación que facilitan la rotación de los inventarios.

El patrimonio del Banco es de alta calidad, compuesto especialmente por reservas que no están totalmente a disposición del accionista, por tanto, el indicador de solvencia básica y total, es uno de los más altos observados por los bancos de consumo, y se ubica sobre el 16%.

La estructura de balance antes mencionada, donde los activos están fondeados con pasivos que permiten cerrar las brechas de liquidez y de tasa de interés, soportadas adicionalmente con adecuados niveles de provisiones, seguros y solvencia, garantizan que ante eventuales situaciones adversas, el Banco pueda soportar escenarios de estrés que le permiten gestionar la operación de su negocio en marcha con mayor flexibilidad, dada la eficiencia administrativa y variables particulares de su negocio.

Teniendo en cuenta lo anterior, el Banco presentó a la Junta el pasado mes de noviembre la proyección del negocio en marcha en diferentes escenarios, el base, que recoge las metas del presupuesto del plan de negocios previsto para 2025 a 2027, el de contracción y expansión que incorporan deterioro de las principales palancas claves de la operación, así como de indicadores y bases económicas que permiten sensibilizar el impacto en el estado de resultados bajo la metodología de resistencia.

El Banco cuenta con planes de contingencia probados y aprobados por la administración, que a su vez se ajustan a los parámetros del Marco de Apetito de Riesgos que aprobó la Junta desde 2020, y, que producto de la coyuntura estableció unas de apetito en línea con las nuevas proyecciones, permitiendo definir niveles de capacidad y tolerancia para los riesgos más sensibles del negocio. Estos indicadores se miden y monitorean mensualmente y son presentados a la Junta en los diferentes comités de riesgo. Situación que permite mitigar aún más cualquier evento adverso.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Los activos y pasivos se miden a costo histórico, con algunas excepciones donde ciertos activos y pasivos financieros se miden a valor razonable. Dichos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, y aquellas inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de otro resultado integral ('ORI') en patrimonio; además, de todos los derivados financieros.

Los estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos y sus cifras están expresadas en millones y billones (donde se indique). De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar estados financieros separados, los cuales han sido preparados de acuerdo con el Marco Técnico Normativo indicado anteriormente.

Los estados financieros individuales son los que sirven de base para el cumplimiento regulatorio, la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Nota 6 – Políticas Contables Materiales

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son consistentes con las aplicadas por el Banco en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2024. No se han realizado cambios en los criterios de reconocimiento, medición, presentación o revelación contable durante el periodo intermedio, salvo por aquellas políticas nuevas o modificadas que hayan sido requeridas por normas vigentes emitidas por los entes de regulación y supervisión financiera aplicables. En caso de haberse adoptado nuevas disposiciones, estas han sido debidamente reveladas en las notas correspondientes

a) Normas Emitidas no Efectivas

El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo publicó el Decreto 1271 de 2024 por el cual se realizan una serie de modificaciones al "Anexo Técnico 2022, de las Normas Internacionales de Información Financiera, Grupo 1" contenido en el Decreto 2420 de 2015.

A continuación, las normas modificadas y algunos de los cambios introducidos:

Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (Enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7)

- Fecha de entrada en vigor: 1 de enero de 2026
- La enmienda realiza modificaciones que incluyen la posibilidad de liquidar pasivos financieros mediante sistemas de pago electrónicos y establecen criterios más claros para evaluar las características de flujo de efectivo de los activos financieros, especialmente aquellos con elementos vinculados a la sostenibilidad.

Presentación y Revelaciones en los Estados Financieros (NIIF 18)

- Fecha de entrada en vigor: 1 de enero de 2027
- La nueva norma introduce los siguientes requisitos clave:
 - Clasificación de ingresos y gastos en cinco categorías dentro del estado de resultados: operativas, financiación, operaciones discontinuadas e impuestos. También se requiere la presentación de un nuevo subtotal de utilidad operativa. No se verá afectado el resultado neto de la entidad.
 - Mediciones del desempeño definidas por la gerencia (MPMs, por sus siglas en inglés) deberán revelarse en una única nota dentro de los estados financieros.
 - Mayor claridad en la agrupación de información en los estados financieros.

b) Análisis cumplimiento NIC 34

- **Estacionalidad o carácter contra cíclico de las transacciones**

El Banco no presenta estacionalidad ni ciclo en sus transacciones que afecten a los activos, pasivos y activos netos de los inversionistas, toda vez que por su naturaleza presenta un movimiento dinámico durante todo el periodo.

- **Transacciones no usuales por su naturaleza que afectan los elementos de los estados financieros intermedios**

El Banco no presenta durante el periodo transacciones que por su naturaleza afecten los estados financieros intermedios.

- **Segmentos de operación**

La operación del Banco se centra en el negocio de financiación de cartera, que representan el 96% de los ingresos totales, en los cuales predomina la originación de cartera de consumo distribuidas a personas naturales empleadas e independientes. Finandina no desarrolla el negocio de banca comercial ni de carga y transporte especializado. Así mismo, no incursiona en operaciones especulativas de tesorería ni de profundización en el mercado de valores; por lo tanto, de acuerdo con el análisis y conforme lo estipulado en la NIIF 8, el Banco no cuenta con segmentos de operación que deban ser revelados.

Nota 7 – Valor razonable de activos y pasivos

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables de algunos activos (financieros y no financieros). El Banco valora sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA PPV S.A. El proveedor cuenta con las metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La NIIF 13 establece la siguiente jerarquía para la medición del valor razonable:

Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición. Corresponden a cálculos basados en información proveniente de sistemas de negociación o cotizaciones emitidas por las entidades que negocian estos instrumentos. La valoración se realiza con referencia directa a precios cotizados no ajustados en mercados activos, donde dichos precios están fácilmente disponibles y representan transacciones reales y periódicas de mercado.

Nivel 2: Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea de forma directa o indirecta. Corresponden a precios obtenidos mediante la aplicación de modelos de valoración, cuyos datos de entrada o insumos son observables y provienen de transacciones recientes de instrumentos idénticos o similares.

Nivel 3: Datos no observables importantes para el activo o pasivo. Al 30 de junio de 2025 y 2024, el Banco registró acciones en títulos participativos de Credibanco S.A., cuyo modelo de negocio establecido, implica la no intención de su negociación en el corto plazo. Estos títulos son valorados utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA PPV S.A., por su importe no reviste importancia relativa para la interpretación de los estados financieros intermedios.

La Compañía clasifica los activos financieros en cada una de estas jerarquías partiendo de la evaluación de los datos de entrada utilizados para obtener el valor razonable. Para estos efectos, se determina qué variables son observables partiendo de criterios como la disponibilidad de precios en mercados, su publicación y actualización regular, la confiabilidad y posibilidad de verificación, y su publicación por parte de fuentes independientes que participan en los mercados.

Para el caso del Banco Finandina, el cálculo para el valor razonable de la base recurrente tiene como fuente de información el portafolio de inversión (Formato 351), la fuente para el cálculo como valor razonable corresponde al registro de la variable "Valor de Mercado" para cada una de las operaciones de esta categoría de inversiones. Adicionalmente, para el cálculo del valor razonable de la base no recurrente se emplea, además del Formato 351, es información suministrada por el proveedor de precios PRECIA a través de su reporte de valoración.

PRECIA realiza un ordenamiento jerárquico sobre los tipos de cálculos realizados para la obtención de los precios dependiendo de la disponibilidad de información así:

Tipo 1: Son cálculos que provienen de sistemas de negociación o cotizaciones de parte de las entidades que negocian estos títulos.

Tipo 2: Son precios que resultan de la aplicación de modelos que incorporan información observable en el mercado.

Al primer semestre del año 2025, no se realizaron clasificaciones entre categorías.

Jerarquía de valor razonable sobre activos por tipo de instrumento sobre la base recurrente

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente junio 2025						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos de Solidaridad	17.113.498	17.113.498	91,3%	0	17.113.498	0
Títulos Participativos	1.603.913	1.603.913	8,6%	0	0	1.603.913
TIDIS	36.929	36.929	0,2%	0	36.929	0
Total	18.754.340	18.754.340	100%	0	17.150.427	1.603.913

A Valor Razonable medidos sobre una base No recurrente junio 2025						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
TDA'S	90.367.494	90.450.190	46,6%	0	90.450.190	0
TIPS	88.364.927	103.452.015	53,4%	0	103.452.015	0
Total	178.732.420	193.902.206	100%	0	193.902.206	0

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente diciembre 2024						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos de Solidaridad	17.664.023	17.664.023	91,28%	0	17.664.023	0
Títulos Participativos	1.650.584	1.650.584	8,53%	0	0	1.650.584
TIDIS	36.702	36.702	0,19%	0	36.702	0
Total	19.351.309	19.351.309	100%	0	17.700.725	1.650.584

A Valor Razonable medidos sobre una base No recurrente diciembre 2024						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
TDA'S	94.167.801	95.097.368	49,22%	0	95.097.368	0
TIPS	88.419.153	98.123.177	50,78%	0	98.123.177	0
Total	182.586.954	193.220.545	100%	0	193.220.545	0

Los títulos participativos en nivel 3 corresponden a acciones de Credibanco S.A., estos títulos se valoran mensualmente de acuerdo con la información suministrada por el proveedor de precios de mercado PRECIA.

Concepto	Valor (COP)
Saldo a 31 de diciembre de 2024	1.650.584
Compras durante el periodo	0
Ventas durante el periodo	0
Ganancias o (pérdidas) totales reconocidas en resultados del periodo	0
Ganancias o (pérdidas) totales reconocidas en Otro Resultado Integral (ORI)	(46.671)
Transferencias hacia el Nivel 3	0
Transferencias fuera del Nivel 3	0
Saldo al 30 de junio de 2025	1.603.913

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no se han presentado transferencias de niveles de jerarquía de valor razonable desde y hacia Nivel 1 y Nivel 2 de los portafolios de inversiones.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 desde o hacia el Nivel 3

Jerarquía de valor razonable sobre la cartera

El Banco centra su modelo de negocio en la originación de cartera de créditos para vehículo, en su mayoría a personas naturales y cuyas garantías se concentran en automóviles, camperos y pick up de uso familiar o productivo. Esta cartera representa el 71% del total (incluidos saldos de la línea de Plan Mayor que se ofrece a concesionarios para administrar sus inventarios), y está indexada a la IBR, situación que mitiga el riesgo de tasa de interés en el Balance. El 30% restante corresponde a líneas de crédito de libre inversión, tarjeta y libranzas, cuyas tasas son fijas durante el tiempo de vigencia del crédito.

El Banco, realizó un ejercicio para determinar un valor razonable de su cartera, sin que esta implique una metodología de valoración para determinar un precio de venta al mercado. El ejercicio se realiza con el propósito de simular un eventual impacto en los Estados Financieros que afecte el precio en libros de las obligaciones.

El siguiente ejercicio se realiza con supuestos muy conservadores que no reflejan la realidad del negocio y se realiza sólo con fines teóricos, dado que se desconocen criterios importantes como las garantías reales y seguros que mitigan eventuales pérdidas, así como las clasificaciones de cartera por segmentos, score de originación y otras variables. La metodología implementada para la valoración fue el modelo NIIF 9, el cual permite obtener el valor del deterioro de la cartera y a partir de este, se descuenta al saldo actual de la cartera el deterioro obtenido, dando como resultado un valor razonable de la cartera:

Análisis del valor Razonable de la cartera - metodología deterioro estresado – junio 2025						
segmento	Saldo Libros	Estructura	Deterioro	% Deterioro	Valor Razonable (nivel 3 jerarquía)	% valor razonable
Vehículos	2.455.000.300	70,69%	89.854.255	59,86%	2.365.146.044	96,34%
PrestaMas	378.527.678	10,90%	35.787.247	23,84%	342.740.431	90,55%
Libranzas	288.105.382	8,30%	9.995.505	6,66%	278.109.877	96,53%
TDC	202.240.885	5,82%	10.681.554	7,12%	191.559.331	94,72%
Jurídico	149.063.308	4,29%	3.781.743	2,52%	145.281.565	97,46%
Total	3.472.937.552	100%	150.100.305	4,32%	3.322.837.248	95,68%

Análisis del Valor Razonable de la Cartera - metodología deterioro estresado – diciembre 2024						
segmento	Saldo Libros	Estructura	Deterioro	% Deterioro	Valor Razonable (nivel 3 jerarquía)	% Valor razonable
Vehículos	2.487.697.690	70,26%	89.575.375	56,74%	2.398.122.315	96,40%
PrestaMas	460.872.154	13,02%	45.896.432	29,07%	414.975.722	90,04%
Libranzas	262.489.366	7,41%	8.670.533	5,49%	253.818.833	96,70%
TDC	220.570.280	6,23%	11.003.607	6,97%	209.566.674	95,01%
Jurídico	109.085.888	3,08%	2.710.286	1,72%	106.375.602	97,52%
Total	3.540.715.378	100%	157.856.233	99,99%	3.382.859.146	95,54%

Jerarquía de valor razonable sobre pasivos por tipo de Instrumento

El 71.6% de los pasivos captados con el público, están representados en CDTs y Bonos. Finandina no cuenta con un volumen estructural de depósitos a la vista (cuentas de ahorro o corriente), el cual se considera no material en el balance, mitigando así el impacto en los modelos de liquidez y fondeo. De esta forma se realiza el análisis para los instrumentos de mayor relevancia, así:

El Banco valora el portafolio del pasivo (CDT-Bonos) utilizando la información que suministra el proveedor de precios PRECIA PPV S.A. El proveedor cuenta con las metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente junio 2025						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
CDTS	1.986.032.662	1.987.244.929	100%	0	1.987.244.929	0
Total	1.986.032.662	1.987.244.929	100%	0	1.987.244.929	0

CDT's al vencimiento					
TASA DE INTERÉS	2025	2026	2027	2029	Total general
Fij	1.363.616.465	278.251.220	4.449.038	4.387	1.646.321.110
Var	206.625.048	109.086.504	24.000.000	0	339.711.552
Total	1.570.241.512	387.337.725	28.449.038	4.387	1.986.032.662

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente Diciembre 2024						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
CDTS	2.073.407.604	2.067.666.700	100%	0	2.067.666.700	0
Total	2.073.407.604	2.067.666.700	100%	0	2.067.666.700	0

CDT's al vencimiento				
TASA DE INTERÉS	2025	2026	2027	Total general
Fij	1.806.224.311	58.849.065	205.111	1.865.278.487
Var	163.129.117	33.000.000	12.000.000	208.129.117
Total	1.969.353.428	91.849.065	12.205.111	2.073.407.604

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente junio 2025						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
BONOS	237.024.000	237.074.542	100%	0	237.074.542	0
Total	237.024.000	237.074.542	100%	0	237.074.542	0

Bonos al vencimiento				
TASA DE INTERÉS	2025	2026	2027	Total general
Fija	59.024.000	0	42.000.000	101.024.000
Variable	0	13.000.000	123.000.000	136.000.000
Total	59.024.000	13.000.000	165.000.000	237.024.000

A Valor Razonable medidos sobre una base Recurrente Diciembre 2024						
Instrumento	Valor en Libros	Valor Razonable	Participación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
BONOS	284.145.000	283.455.424	100%	0	283.455.424	0
Total	284.145.000	283.455.424	100%	0	283.455.424	0

Bonos al vencimiento				
TASA DE INTERÉS	2025	2026	2027	Total general
Fija	106.145.000	0	42.000.000	148.145.000
Variable	0	13.000.000	123.000.000	136.000.000
Total	106.145.000	13.000.000	165.000.000	284.145.000

Valor razonable del pasivo financiero

Dentro del desarrollo de su operación, Finandina capta recursos del público a través de recursos que los clientes mantienen en sus depósitos a la vista (cuentas de ahorro y corrientes) que no representan más del 14.1% del pasivo con costo; así como CDTs y Bonos que están colocados a plazos contractuales que en promedio superan los 180 días de maduración.

Como se observa en el siguiente cuadro, el Banco mantiene en su balance también créditos que en su mayoría corresponden a operaciones redescontadas con Bancóldex y Findeter que representan el 14,3% del fondeo. Estas se originan con negocios de crédito otorgados a los clientes cuyos proyectos se enmarcan en las líneas de fomento que mantienen dichas entidades y cuya tasa facial se encuentran totalmente indexados a tasas variables, mitigando así el riesgo de tasa de interés al tener la porción activa del crédito y la pasiva redescontada a tasa flotante.

jun-25	Estructura	Variación		Saldos de capital	dic-24	Estructura
		var %	Var \$			
438.106.809	14,1%	34%	111.878.935	Depósitos a la vista	326.227.874	10,2%
1.986.032.662	63,9%	-4%	-87.374.942	CDTs	2.073.407.604	65,1%
237.024.000	7,6%	-17%	-47.121.000	Bonos Ordinarios	284.145.000	8,9%
444.613.729	14,3%	-11%	-57.772.953	Redescuentos	502.386.682	15,8%
3.105.777.200	100%	-3%	-80.389.960	Total Fondeo	3.186.167.160	100%

Nota 8 - Administración del Riesgo

Tipos de riesgo y manejo del riesgo

En el desarrollo de sus operaciones el Banco está expuesto a diferentes riesgos, principalmente: Riesgo de Crédito y/o Contraparte, Riesgo Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo y Riesgo Legal.

Estos riesgos se encuentran regulados por la Superintendencia Financiera de Colombia, y se estructuraron como un único Sistema Integral de Administración de Riesgos en el capítulo XXXI (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera, cobijada por la CE 018 de 2021. Igualmente, el Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo se encuentra regulado en la Circular Básica Jurídica Parte I, Título IV, Capítulo IV. Banco Finandina gestiona la administración de riesgos de acuerdo con las normas dispuestas en este capítulo asociadas a los sistemas de gestión de riesgo.

El proceso de gestión de riesgos a los que se expone el Banco Finandina se enmarca en la aplicación de las políticas generales y los procedimientos claramente definidos por la Junta Directiva y la Alta Gerencia quienes, a través de los diferentes órganos de control interno y comités creados para tal propósito, evalúan el nivel y perfil del riesgo asociado a las distintas actividades y operaciones del Banco. Estos órganos de control interno suministran a la Junta Directiva

y a la Alta Dirección, información, elementos de juicio y propuestas tendientes a garantizar una adecuada administración de los riesgos.

Los procesos de identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos a los que se expone el Banco, son desarrollados y administrados por distintas áreas, de acuerdo con la estructura organizacional del Banco.

Para cuantificar el nivel de riesgo de las operaciones, se cuenta con sistemas automatizados y manuales que incorporan los criterios, metodologías y políticas de medición del riesgo, fijadas por la Alta Dirección y aprobadas por la Junta Directiva, en cumplimiento de los estándares exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las políticas y los procedimientos para la administración de los distintos riesgos son periódicamente actualizados, con el fin de ajustarlos a las nuevas condiciones y circunstancias del mercado.

Estructura organizacional de la administración del riesgo

Respecto a la estructura organizacional, en un primer nivel se encuentra la Junta Directiva que en términos generales aprueba las políticas de gestión de riesgos, y todo el marco rector en el que se gestiona el riesgo, las etapas, elementos y el perfil de riesgo del Banco.

Los Comités de Riesgos son órganos colegiados en los cuales la Junta Directiva delega la gestión de la administración de los riesgos, su objetivo principal es que las áreas de negocio ejecuten correctamente la estrategia de gestión de riesgo aprobada para cada uno de los sistemas de administración del riesgo (Operativo, Crédito, Mercado, Liquidez y Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo) como de Atención al Consumidor Financiero).

De igual manera, se han establecido Comités que suministran a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia información, elementos de juicio y propuestas tendientes a garantizar que el sistema de control interno se ajuste a las necesidades de la entidad en desarrollo de su objeto social. El Comité de Riesgo de Crédito es el encargado de evaluar, aprobar y/o proponer a la Junta Directiva, las políticas crediticias y realizar el seguimiento y control de la gestión en la administración del riesgo de crédito, así como evaluar las líneas de crédito.

El comité de Riesgo Operativo es responsable de analizar y hacer seguimiento a la Gestión de Riesgo Operacional, los planes de continuidad de negocio y al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo (SARLAFT). El Comité de Riesgo de Mercado y de Liquidez es responsable de realizar seguimiento y control de la gestión en la administración de riesgos de Mercado y de Liquidez a través de la evaluación de las inversiones, los flujos de caja y la disponibilidad de recursos.

Dada la importancia de los sistemas de Administración de Riesgo en el Banco y con el objeto de asegurar una adecuada gestión, se ha articulado una estructura en tres niveles: el Front Office encargado de la gestión de mostrador, negociación y manejo de clientes, Middle Office enfocado en la implantación y administración del riesgo y el Back Office, encargado del procesamiento y registro de la información. Los tres niveles aseguran la independencia y desagregación de funciones que conllevan a una adecuada información y gestión para la toma de decisiones en todos los niveles.

El Banco cuenta con un área de auditoría encargada de desarrollar la actividad de control interno. Dicha área se encarga igualmente de supervisar las tareas de administración de riesgos llevadas a cabo por los comités y por las diferentes áreas.

El Banco Finandina cuenta con un Sistema de Administración a la Gestión de Riesgo de Crédito, sustentado en el capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995 y sus modificaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. El objetivo es mitigar la pérdida por el incumplimiento en el pago de los créditos otorgados.

Para determinar cupos y limitar por producto y por instrumento financiero el riesgo del portafolio, se analizan los Estados Financieros de los establecimientos de Crédito, así como los indicadores de liquidez, rentabilidad, eficiencia financiera, apalancamiento y calificación otorgada por la Sociedad Calificadora de Riesgos BRC.

En el Manual SARC están claramente establecidos las políticas, procesos y metodologías, que buscan mitigar el riesgo de crédito, abarcando el ciclo completo de vida de las operaciones: otorgamiento, seguimiento, control y recuperación; donde se encuentran descritos todos los elementos que componen el SARC de acuerdo con la norma.

La confiabilidad de estos modelos varía a través del tiempo y está circunscrita a la calidad de la información y documentación suministrada. Por lo anterior, periódicamente se solicita a los clientes de mayor tamaño la actualización de los estados financieros para su análisis.

Gestión de Riesgo de Crédito

Este sistema se encuentra enmarcado por lo establecido en el capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995 y las modificaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y busca mitigar las pérdidas de cartera por impago de los deudores.

En el otorgamiento el Banco cuenta con modelos internos que permiten establecer el resultado que espera arrojar en su actividad crediticia y determinar matemáticamente la probabilidad que un crédito no sea servido adecuadamente. No obstante, la decisión de crédito surge del análisis de la capacidad de pago, la solvencia, moralidad, las características particulares de la actividad del cliente y de la aplicación de procesos de verificación para evitar posibles fraudes y suplantaciones.

En el seguimiento y control la Gerencia de Riesgos realiza un constante monitoreo del portafolio y propone con base en estudios técnicos, políticas, metodologías, procedimientos y/o herramientas que son sujetos a la consideración del Comité SARC. Adicionalmente el comité de cartera evalúa la calificación de créditos de montos importantes.

Para la constitución de Provisiones de la cartera comercial y de consumo, el Banco adopta la aplicación de los modelos de referencia desarrollados por la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo XXXI en la Circular Externa 100 de 1995 descritos en sus respectivos anexos.

Así mismo, se continúan desarrollando nuevas metodologías de seguimiento de crédito, fortaleciendo el análisis de la cartera del Banco mediante herramientas ágiles de consulta que facilitan la toma de decisiones y soluciones tempranas y eficientes.

Para el año 2023, en la recuperación del área de cartera se complementó el proceso estadístico de asignación de llamadas, profundizando su nivel de gestión y segmentación por medio de su modelo dinámico de seguimiento que optimiza la gestión de cobro, y adicionalmente se fortalecieron los procesos con el fin de dar mayor claridad a las diferentes alternativas y procedimientos de recuperación de cartera. Sobre la cartera judicial se realiza una permanente gestión para evitar el rodamiento de operaciones y lograr la normalización de los créditos. Durante el 2025, se mantienen las políticas de recuperación de cartera para permitirles a los clientes un mayor entendimiento de las condiciones requeridas para renegociar sus deudas.

El resultado de la administración de cartera y la exposición de riesgo de crédito del Banco se relacionan en la nota 9 y sus anexos.

Gestión de Riesgo de mercado

La gestión del riesgo de mercado está regulada por lo establecido en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia. En dicha normativa se instruye a las entidades vigiladas para la implementación de Gestión de Riesgo de Mercado, con la cual se busca mitigar las pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios, ocurridos como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro y fuera del balance. En esta gestión se establecen políticas, procedimientos y metodologías que permiten identificar, medir, gestionar y controlar el riesgo de mercado.

El objetivo primordial de la administración del riesgo de mercado, es minimizar el impacto que los movimientos en las tasas de interés y cambio puedan generar sobre el patrimonio del Banco.

Para el cálculo del riesgo de mercado la metodología tiene en cuenta las posiciones incluidas en el libro de tesorería, que corresponde a inversiones que en su modelo de negocio pueden ser negociadas en el mercado en el corto plazo (portafolio de inversiones negociables y aquellas asociadas al tipo de cambio incluidas en el libro bancario).

Las inversiones incluidas en el libro de tesorería son de corto plazo (menores a un año) y representan el 74% del portafolio, el cálculo del riesgo de mercado realizado con base en el modelo estándar definido en el capítulo XXI de la Circular Básica Contable emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, es el siguiente:



La incidencia del riesgo de mercado en relación con el patrimonio técnico es de 0,08539% para junio de 2025.

Libro de la tesorería	Valor a mercado a 30 de junio de 2025	VeR	Valor a mercado a 31 de diciembre de 2024	VeR
Inversiones en moneda legal	17.150.427	263.590	17.700.725	179.890
Inversiones en cartera colectivas	11.848.638	76.291	1.838.846	3.736
Total	28.999.065	339.881	19.539.571	183.627

A continuación, se muestran los valores promedio del portafolio de tesorería correspondiente al segundo trimestre de 2025, así:

	Inversiones en moneda legal libro de tesorería	Inversiones en cartera colectivas disponibles a la vista
Valor Máximo	32.166.422	5.323.912
Valor Mínimo	5.717	24.092
Promedio	4.204.848	1.620.023

Riesgo de tasa de cambio

Este riesgo se define como la contingencia de pérdida derivada de las variaciones en las tasas de cambio de las monedas en las cuales el Banco realiza operaciones o mantuviere posiciones abiertas en este tipo de operaciones.

El Banco mantiene generalmente activos y pasivos en pesos colombianos, por lo cual la exposición al riesgo de tasa de cambio es insignificante.

Gestión de Riesgo de liquidez

La Gestión de Riesgo de Liquidez es la herramienta fundamental para identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente el riesgo de liquidez al cual se expone permanentemente el Banco. Contiene las políticas, procedimientos, documentación, funciones, estructura y demás elementos empleados por el Banco, para garantizar una adecuada administración y gestión del riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez se entiende como la contingencia de no poder cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Las operaciones del Banco reflejaron un indicador de medición de riesgo de liquidez, estable y adecuado para la estructura del balance, ubicándose al cierre de junio de 2025 y de diciembre de 2024, de la siguiente manera:

Fecha de Reporte de la Información	IRL a 7 días (monto)	IRL a 30 días (monto)	IRL a 7 días (razón financiera)	IRL a 30 días (razón financiera)
Junio de 2025	231.243.661	106.939.225	1088,20%	172%
Diciembre de 2024	228.895.158	101.600.061	1396,0%	170%

De igual Forma el Banco viene realizando el cálculo del Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), según la circular externa 019 del 2019, donde se mide la estructura y estabilidad de las fuentes de fondeo del banco, buscando mantener una estructura a largo plazo sobre los vencimientos de la entidad, así mismo promoviendo una reducción en riesgo en cuanto a la inversión en activos de difícil convertibilidad.

De esta forma dentro el comportamiento del Indicador del CFEN, el banco ha procurado mantener los niveles de fondeo disponible sobre posiciones pasivas con duración sobre los 90, 360 y 520 días, optimizando las posiciones a largo plazo y reflejando un comportamiento estable de los niveles de liquidez de la entidad sobre los recursos

disponibles a un año, minimizando el riesgo sobre los vencimientos del activo a corto plazo dentro de su recuperación, de esta forma el indicador de CFEN se ubicó al cierre de Junio de 2025 y de diciembre de 2024 de la siguiente manera:

	Junio 30 de 2025	Diciembre 31 de 2024
Coefficiente de Fondeo Disponible	3.074.148.711.681	3.264.251.678.321
Coefficiente de Fondeo Requerido	2.856.995.087.517	2.869.536.089.513
Indicador de CFEN	107,60%	113,76%

Desde la implementación del SARL, los niveles históricos observados en el reporte y cálculo del IRL, reflejan el importante y permanente esfuerzo que realiza Finandina en la administración de la liquidez, dada la relevancia que el máximo órgano y la Administración de la entidad le han asignado a la administración de dicho riesgo.

Lo anterior refleja que para el Banco siempre ha sido prioridad mantener recursos líquidos suficientes que permitan atender oportunamente sus obligaciones sin incurrir en pérdidas.

Informe de gestión sistema de administración de riesgo operativo

Banco Finandina S.A. BIC cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo orientado a mitigar las pérdidas económicas, de imagen, legales, reputacional u operativas que se puedan generar por el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o acontecimientos externos y amenacen la operatividad normal del negocio.

Este modelo de riesgos está compuesto por elementos mínimos (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, el registro de eventos de riesgo operativo, órganos de control, plataforma tecnológica, divulgación de información y capacitación) mediante los cuales se busca obtener una efectiva y eficiente administración del riesgo operativo.

La identificación, medición, control y monitoreo, son las etapas básicas que permiten prevenir el riesgo operativo de manera dinámica. Estas se complementan con el reporte de eventos de riesgos ya materializados y las posibles pérdidas en que pudiera incurrir la institución.

El Banco cuenta con matrices de riesgo operativo elaboradas por la unidad de riesgo operativo en conjunto con los responsables de los procesos que componen la cadena de valor, y bajo la metodología internacional ISO 31000 "Dirección de Riesgos, Principios y Directrices". Esta gestión tuvo cambios positivos a nivel estratégico y operativo, permitiendo enfocar la gestión prioritaria hacia los riesgos más críticos que generan mayor impacto, en la medida que podría afectar el cumplimiento de los objetivos del Banco.

Al cierre del segundo trimestre del 2025 se presentaron un total de 165 eventos de riesgo operativo, de los cuales fueron contabilizados 42 que generaron una afectación en el estado de resultados por un valor de \$286 millones; dentro de los principales factores se encuentran: Ejecución y administración de procesos con una participación del 98%, fraude externo del 69%, clientes y productos y prácticas empresariales con una participación de 29%.

Sistema de Administración para el Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo – SARLAFT.

Banco Finandina S.A. BIC cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo como parte de su cultura Organizacional con el fin de prevenir ser utilizado para: (i) dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas y (ii) la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas. Este sistema está basado en etapas, elementos e instrumentos difundidos a través de políticas y procedimientos orientados a la prevención, detección y reporte de operaciones relacionadas con el lavado de activos y la financiación del terrorismo, el cual está contemplado en lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, y adopta de esta forma las recomendaciones y mejores prácticas internacionales para mitigar este riesgo de acuerdo al modelo de negocio.

Las políticas, controles y procedimientos debidamente documentados, son gestionados dentro de un marco de administración del riesgo, tomando acciones que buscan la debida diligencia para prevenir el uso del Banco Finandina

con fines ilícitos. Dichas acciones incluyen entre otros aspectos el debido conocimiento del cliente y de sus operaciones. Apalancados en una Estructura Organizacional con funciones claramente definidas, Órganos de Control y una infraestructura que permite administrar el Riesgo de manera adecuada. Igualmente cuenta con un programa de capacitación.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

El Banco Finandina S.A. BIC da cumplimiento a las recomendaciones aplicables que señala la Carta Circular 62 del 2013 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, referente a gestionar programas de capacitación a la fuerza comercial de inversiones y actualizando el formulario único de vinculación con el propósito de identificar clientes con inversiones extranjeras en la entidad. Igualmente, se encuentra debidamente registrado ante el IRS que le permite dar cabal cumplimiento a los objetivos propuestos por la ley.

Igualmente, el Banco Finandina S.A. BIC participa de la ley CRS de la Organización de Cooperación y desarrollo Económico OCDE dando cumplimiento a la Resolución 119 de noviembre de 2015 de la DIAN.

Informe de Gestión Sistema de Atención al Consumidor Financiero- SAC

El Sistema de Atención al Consumidor Financiero con el que cuenta el Banco Finandina S.A. BIC, tiene como objetivos consolidar una cultura de atención, respeto y servicio a nuestros consumidores financieros, suministrando información adecuada y fortaleciendo los procedimientos para la atención de quejas y reclamos, propiciando la protección de sus derechos.

La metodología SAC, cuenta con los elementos mínimos para su efectiva implementación (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, infraestructura, capacitación, educación financiera e información al consumidor financiero). Por medio de estos elementos, se instrumenta de forma organizada la administración del SAC en el Banco Finandina S.A. BIC.

Con el fin de establecer metas y objetivos concretos que puedan incidir en la debida atención y protección a los consumidores financieros, el SAC, cuenta con las etapas de identificación, medición, control y monitoreo. Estas etapas, están basadas en hechos o situaciones que puedan afectar la debida atención y protección del consumidor financiero.

El Banco cuenta con una matriz de riesgo SAC, elaborada por la Dirección de Riesgo Operativo junto con los dueños de los procesos que involucran directamente al Consumidor Financiero.

Sistema de Control Interno – SCI.

En cumplimiento a lo establecido en las Circulares Externas 014, 038 de 2.009 y Circular Externa 008 de mayo de 2023, expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se desarrolló el Sistema de Control Interno con el fin de mejorar la eficiencia y efectividad de las operaciones y mitigar el riesgo de la ocurrencia de fraudes, gestionar de manera adecuada los riesgos, aumentar la confiabilidad y oportunidad de la información y cumplir con la regulación aplicable.

Las políticas y procedimientos del SCI se mantienen de acuerdo con la aprobación dada por la Junta Directiva, las cuales han sido comunicadas de forma recurrente a los funcionarios de la entidad, con el fin de asegurar su socialización y adopción.

Las áreas de Operaciones, Contabilidad y Tecnología, conocieron y gestionaron las recomendaciones realizadas por la Auditoría Interna, y con ello realizaron actividades encaminadas al mejoramiento del Sistema. Así mismo, la Gerencia de Riesgos realizó en coordinación con el área de Recursos Humanos la inducción al personal nuevo sobre las políticas del SCI, validó su desempeño y evaluó los elementos del sistema (Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de control, Información, comunicación y Monitoreo) con el propósito de fortalecer el autocontrol y la autoevaluación del Sistema.

Riesgo Legal

Las operaciones del Banco se encuentran generalmente formalizadas en contratos y cumplen con las normas legales y las políticas del Banco. La Administración no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan

disposiciones legales o políticas internas del Banco.

Riesgo País

Las operaciones de Banco Finandina no están afectadas por este riesgo ya que el alcance comercial solo abarca operaciones nacionales.

Gestión del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario RTILB

El Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) se entiende como la posibilidad de que cambios desfavorables en las tasas de interés generen impactos presentes o futuros sobre el capital y las utilidades de una entidad financiera. Este riesgo reviste especial relevancia, ya que las variaciones en las tasas de interés pueden alterar el valor presente y los flujos de efectivo futuros, afectando el Valor Económico del Patrimonio (VEP) y el Margen Neto de Interés (MNI) del banco.

Metodología de Administración del RTILB

El Banco gestiona el Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) aplicando el modelo estándar definido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), así como los lineamientos del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). En este marco, se han establecido límites internos de tolerancia al riesgo, en concordancia con los parámetros normativos vigentes.

La Junta Directiva aprueba las definiciones y la estructura de gobierno corporativo relacionadas con la gestión de riesgos. Para el ejercicio de sus funciones de supervisión, se apoya en el Comité de Riesgos, órgano encargado de asistir a la Junta en la aprobación, seguimiento y control de las políticas y estrategias orientadas a la gestión de riesgos.

Sensibilidad del Valor Económico del Patrimonio (VEP), o delta VEP (Δ VEP) evalúa el cambio en el valor presente neto de los flujos de efectivo de los activos, pasivos y partidas fuera de balance hasta su vencimiento. Este cálculo estima choques de tasas de interés aplicados bajo un escenario base (condiciones normales de mercado) y estimación de perturbaciones en seis escenarios adicionales definidos por el regulador. El escenario que resulta en la mayor diferencia negativa respecto al escenario base se considera el escenario de estrés, y determina la potencial afectación del valor económico del patrimonio. Para el corte de junio de 2025 el Δ VEP estimado es \$49.074 millones bajo un escenario de choque paralelo ascendente (Escenario 1).

Sensibilidad del Margen Neto de Interés (MNI), o delta MNI (Δ MNI): Estima el impacto que los cambios en las tasas de interés generan sobre las utilidades del Banco, considerando su efecto en los flujos proyectados de ingresos y gastos por intereses dentro de un intervalo de proyección de un año. Para la evaluación Δ MNI, se utilizan dos escenarios y perturbaciones de las tasas de interés (choque paralelo ascendente y choque paralelo descendente). El Delta del MNI para el corte de junio de 2025 es de \$2.736 millones bajo un escenario de choque paralelo ascendente.

Como resultado de la aplicación de los escenarios y perturbaciones de las tasas de interés para junio de 2025, la prueba de valores atípicos arroja Δ VEP del 12.33%, con un patrimonio técnico del Banco de \$398,026 millones, valor que se encuentra dentro de los parámetros establecidos en el Marco de Apetito del Riesgo y por supuesto en los límites de la norma (15%).

Modelo Interno de Cálculo de RTILB: El banco está desarrollando un modelo interno para el cálculo de RTILB, que utiliza el historial de tasas para evaluar diferentes escenarios estocásticos y determinar una distribución de probabilidad para las métricas de VEP y MNI. La metodología incluye la simulación de trayectorias de curvas de cupón y descuento utilizando procesos estocásticos y choques aleatorios, la correlación de las curvas y los choques aleatorios a través de una matriz de Cholesky y la obtención de las métricas de VEP y MNI para cada escenario simulado que permitan calcular el capital en riesgo.

Riesgo de Spread de Crédito en el Libro Bancario (RSCLB): El RSCLB se define como el riesgo asociado a las diferencias en el crédito y la liquidez que no se atribuyen al RTILB ni al riesgo de incumplimiento crediticio anticipado. El banco está desarrollando un modelo para calcular este riesgo. El cálculo del spread se estimará como la diferencia

entre la TIR histórica y la tasa libre de riesgo (TLR), los resultados se sumarán por escenario y se agregan de forma aditiva a los deltas de VEP y MNI.

Nota 9 - Gobierno Corporativo

El Banco Finandina cuenta con una estructura de gobierno corporativo adecuada que le permite administrar con integridad, responsabilidad y transparencia las operaciones derivadas de su objeto social y los riesgos a los que está expuesto como entidad financiera.

Los elementos que integran el gobierno corporativo se encuentran regulados en el Código de Gobierno Corporativo que fue aprobado por la Junta Directiva y en el que se regulan específicamente aspectos relativos a la estructura de gobierno, mecanismos de transparencia y acceso a la información, derechos y reglas de conducta de los accionistas, responsabilidades y reglas de conducta de los órganos de administración, control de la actividad de los administradores y principales ejecutivos del Banco, mecanismos de divulgación de la información y de control interno. El conjunto de estas disposiciones permite la prevención, el manejo y la divulgación de los conflictos de interés, entre otros aspectos indispensables para el adecuado funcionamiento de la Entidad.

De acuerdo con el marco regulatorio interno que se encuentra vigente, la Asamblea General de Accionistas cuenta con términos razonables para su convocatoria, canales suficientes de convocatoria e información a los accionistas. Las disposiciones que regulan su marcha permiten la materialización de sus fines y el adecuado funcionamiento del gobierno corporativo en general, en aspectos tales como, la realización de evaluaciones a la gestión de la Junta Directiva y sus miembros. En el mismo sentido y de acuerdo con lo previsto en las disposiciones vigentes que regulan la actividad bancaria y las mejores prácticas del Código País, el Banco cuenta con comités permanentes de Riesgos, Auditoría y de Gobierno Corporativo y Desarrollo Sostenible como órganos de apoyo de la Junta Directiva, los cuales cuentan con las funciones previstas como mejores prácticas por el Código de Mejores Prácticas Corporativas- Código País, y que se encuentran contenidas en los respectivos reglamentos internos. Adicionalmente, Finandina cuenta con un reglamento de operaciones con vinculados económicos y un mapa de estos vinculados, con el fin de que las operaciones a realizar con estas personas surtan los procesos de validación y aprobación regulados en dicho documento.

Las más recientes modificaciones realizadas al Reglamento de Funcionamiento de la Junta Directiva incorporaron políticas y procedimientos para la revisión de las funciones y responsabilidades con el fin de implementar las disposiciones relativas al fortalecimiento del Sistema de Control Interno de las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.

El Banco cuenta con un Código de Ética y Conducta que contempla los principios y valores que orientan la gestión del Banco, los deberes de sus administradores y empleados, el procedimiento de divulgación y resolución de los conflictos de interés en los que se vean involucrados los administradores y empleados, el manejo de la información del Banco y de sus clientes, las normas de comportamiento y conducta de los empleados y directivos, y el régimen disciplinario y sancionatorio que les es aplicable.

Con la incorporación de las nuevas medidas de gobierno corporativo, el Banco se sitúa en los niveles más altos de adopción de los estándares del Código País para los emisores de valores de Colombia.

Durante el periodo el Banco diligenció y publicó oportunamente el reporte de implementación de las Mejores Prácticas Corporativas, de conformidad con las instrucciones impartidas en la Circular Externa 028 de 2014, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En cumplimiento a lo dispuesto en el párrafo del artículo 47 de la Ley 964 de 2.005, y a lo señalado en el numeral 7.6.1 de la Circular Externa 038 de 2.009, se informa que los mecanismos y procedimientos establecidos por la Administración para el control y adecuada revelación de la información financiera operaron correctamente, de tal forma que se aseguró que dicha información correspondiera a la realidad contable, jurídica y financiera de la sociedad conocida por los administradores en el momento de la elaboración de este informe.

Atendiendo a lo dispuesto en los Decretos 3341 de 2.009 y 2775 de 2.010, el Banco Finandina publicó en su página web un informe de Responsabilidad Social Corporativa, el cual incorpora los programas adelantados por el Banco para la atención de los sectores menos favorecidos.



Comité de Gobierno Corporativo y Desarrollo Sostenible

Durante 2023 el Comité realizó seguimiento a cada una de las acciones desarrolladas por el Banco en el frente de la sostenibilidad que abarcó los siguientes temas: (i) Análisis de doble materialidad; (ii) Adhesión a Pacto Global de la ONU; (iii) Elaboración del plan de trabajo para la recertificación de Sistema B bajo la metodología Impact Assessment; (iv) Certificación de Carbono Neutralidad; (v) Estrategia de planeación ESG; (vi) Estrategia de reputación y posicionamiento con base en la ruta de sostenibilidad del Banco; (vii) Avance del cumplimiento de compromisos asociados a la condición de sociedad BIC; (viii) Reporte de gestión bajo la metodología estándar *Global Reporting Initiative* – GRI; (ix) Revisión de las modificaciones al Sistema de Control Interno y su implicación en los documentos de gobierno del Banco; y (x) Formulación del Reglamento de Funcionamiento del Comité de Gobierno Corporativo y Desarrollo Sostenible. Adicionalmente y en lo que respecta a sus labores básicas de seguimiento al funcionamiento del gobierno corporativo de la entidad, en el año 2024 el comité analizó el resultado de la Autoevaluación de la Junta y de sus comités para el año inmediatamente anterior.

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la Alta Gerencia como órganos de Administración del Banco, conocen la responsabilidad que conlleva la administración y el manejo de los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco; así mismo, están enterados de los procesos y de la estructura de los negocios del Banco con el propósito de brindar el apoyo necesario y efectuar un adecuado seguimiento y monitoreo a los mismos, los cuales realiza directamente y a través de los diferentes comités de la Junta y de la Administración.

La Junta Directiva, el Comité de Auditoría de la Junta Directiva, el Comité de Riesgos de la Junta Directiva, el Comité de Riesgos Financieros, el Comité de Riesgo SARC, entre otros, de acuerdo con sus competencias y atribuciones, definen las políticas y el perfil de los diferentes riesgos a los que se expone la entidad, a la vez que aprueban los límites de las operaciones.

Políticas y división de funciones

La política de gestión de riesgos es impartida por la Junta Directiva y es integral en la medida que considera la gestión de riesgos de las actividades de la sociedad.

Las diferentes Gerencias y/o Comités de Control Interno tienen a su cargo la identificación, estimación, administración y control de los riesgos inherentes a los diferentes negocios del Banco. Su objetivo primordial es minimizarlos a través de un adecuado control y monitoreo, de acuerdo con las disposiciones que regulan los diferentes sistemas de administración de riesgos.

Las políticas impartidas por la alta dirección, incluyendo aquellas referidas a la administración de riesgos, han sido analizadas y existe claridad sobre el alcance de cada una de ellas.

Reportes a la Junta Directiva

Periódicamente la Alta Gerencia, los comités de la Junta Directiva o dicho órgano, según sea el caso, son informados acerca de las principales posiciones en riesgo, mediante reportes que son claros, concisos y precisos. La Junta Directiva tiene conocimiento y aprueba las operaciones realizadas con vinculados económicos cuando las normas legales y características así lo exigen, en los términos fijados por el Reglamento de Operaciones con Vinculados y conoce de las operaciones cuya cuantía así lo amerita.

Infraestructura tecnológica

Desde el área de Desarrollo se entregaron a producción funcionalidades mejoradas y nuevos servicios que han facilitado los procesos internos de las diferentes áreas, así como la atención y/o autogestión del cliente a través de los canales de Banca Virtual, App móvil y Centro de Experiencia Telefónica, en línea con los objetivos del plan estratégico del Banco. En materia de infraestructura tecnológica, se aseguró la disponibilidad de la información y el crecimiento ordenado mediante la renovación tecnológica de la infraestructura de servidores que soportan las aplicaciones y las bases de datos de la operación del Banco. En relación con protección de datos, seguridad de la información y Ciberseguridad, se realizaron considerables inversiones en la optimización de los equipos de seguridad y de las aplicaciones para monitoreo, control y cumplimiento regulatorio.

Metodología para medición de riesgos

Los diferentes tipos de riesgo se identifican mediante metodologías, procedimientos e instructivos, con diferentes grados de confiabilidad. El nivel de confiabilidad de estas herramientas varía en el tiempo y está acorde con la información suministrada y con el grado de fidelidad de esta última. Se utilizan diferentes sistemas de medición con base en herramientas estadísticas que permiten determinar en forma confiable las distintas posiciones de riesgo.

Los riesgos son monitoreados a través de reportes periódicos que son elaborados por el "Middle Office" y otras áreas, para ser enviados a la Alta Gerencia.

Estructura organizacional

En el manejo de riesgos de Tesorería existe independencia entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización. Dichas áreas dependen directa o indirectamente del Gerente General, quien tiene jerarquía sobre todos los procesos.

Recurso humano

Las personas involucradas con el área de riesgos cuentan con la preparación y experiencia necesarias para atender el riesgo a su cargo, el cual es supervisado y monitoreado por la Alta Gerencia y los órganos de control interno del Banco.

Verificación de operaciones

El Banco lleva el registro de todas sus operaciones, conservando la documentación necesaria para realizar los controles con los que pueda constatar que éstas se hicieron en las condiciones pactadas de acuerdo con lo establecido en la ley. El Banco cuenta con controles en la contabilización de las operaciones para evitar, minimizar y/o detectar errores que puedan implicar pérdidas significativas.

Auditoría Interna

En Banco cuenta con un área de Auditoría Interna cuya actividad de evaluación de los procesos de gestión de riesgos, control interno y demás actividades propias de su función, es realizada con objetividad e independencia. La Administración le suministra la información requerida para cumplir con su función y le brinda la colaboración necesaria. Estos órganos de control habitualmente realizan visitas a diferentes áreas y agencias, y utilizan medios virtuales para el desarrollo de su trabajo, pronunciándose mediante informes de auditoría en los cuales recomiendan correctivos y oportunidades de mejora según sea el caso, los cuales son de conocimiento del Comité de Auditoría y de la Junta Directiva.

Nota 10 - Cartera de créditos y leasing financiero, neto.

El principal activo del Banco es la cartera de créditos, que comprende lo siguiente:

Resumen general:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Cartera Bruta por modalidad		
Crédito y leasing	\$ 2.594.378.357	\$ 2.583.808.502
Libre inversión	387.805.502	472.159.908
Libranza	288.383.351	262.731.840
Tarjeta de crédito	201.285.942	220.570.280
Hipotecario	1.084.400	1.444.849
Total Cartera Bruta	3.472.937.552	3.540.715.379
Indicadores de cartera		
Total provisiones de cartera A	(83.440.480)	(85.723.586)
Total provisiones de cartera B	(11.294.240)	(22.126.252)
Total provisiones de cartera C	(15.816.528)	(26.967.140)
Total provisiones de cartera D	(203.319.237)	(193.840.578)
Total Provisiones de cartera	(313.870.485)	(328.657.556)
Total cartera neta provisiones	\$ 3.159.067.067	\$ 3.212.057.823
Total cartera neta A	\$ 3.054.741.992	\$ 3.060.828.352
Total cartera vencida por calificación B	119.977.482	170.190.580
Total cartera vencida por calificación C	93.305.261	113.626.846
Total cartera vencida por calificación D	204.912.818	196.068.601
Total cartera vencida por calificación	\$ 418.195.561	\$ 479.886.027

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Resumen principal indicadores de cartera		
Indicador de cartera vencida por calificación	12,04%	10,34%
Indicador de cobertura por calificación	75,05%	87,81%
Total cartera vencida por mora	220.160.489	261.092.581
Indicador cobertura por calificación B	9,41%	15,98%
Indicador cobertura por calificación C	16,95%	31,58%
Indicador cobertura por calificación D	99,22%	99,83%
Indicador cartera neta de provisiones	3,30%	1,39%
Indicador de cartera vencida por Mora	6,34%	7,05%
Indicador de cobertura por mora	142,56%	128,88%
Prov. de capital e intereses CE022 / C. vencida por riesgo	75,1%	87,8%
Saldo de cartera garantía idónea	2.310.739.884	2.278.582.512
Indicador Garantía idónea / Cartera neta	73,15%	67,65%
Libre inversión/ Cartera bruta	11,17%	18,61%
Libranza / Cartera bruta	8,30%	6,35%
Tarjeta crédito / Cartera bruta	5,80%	7,33%
Total cartera neta de créditos	3.159.067.067	3.212.057.823
Total cartera bruta de créditos	\$ 3.472.937.552	\$ 3.540.715.379

Cuadro Resumen por Calificación

	30 de junio 2025		31 de diciembre 2024	
	CAPITAL	PROVISION	CAPITAL	PROVISION
COMERCIAL	\$ 333.703.413	\$ 20.666.146	\$ 307.784.854	\$ 21.747.310
A	304.394.260	8.690.712	274.693.257	10.221.490
B	14.516.699	1.034.780	18.705.038	1.907.358
C	4.558.964	707.164	5.899.515	1.131.418
D	10.233.490	10.233.490	8.487.044	8.487.044
CONSUMO	\$ 3.138.149.739	\$ 293.193.495	\$ 3.231.485.676	\$ 306.895.798
A	2.749.263.331	74.738.924	2.784.691.246	75.487.649
B	105.460.783	10.259.461	151.485.542	20.218.893
C	88.746.298	15.109.363	107.727.331	25.835.721
D	194.679.327	193.085.747	187.581.557	185.353.535
HIPOTECARIO	\$ 1.084.400	\$ 10.844	\$ 1.444.849	\$ 14.448
A	1.084.400	10.844	1.444.849	14.448
TOTAL	\$ 3.472.937.552	\$ 313.870.485	\$ 3.540.715.379	\$ 328.657.557

El movimiento de la provisión para protección de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero Al cierre del primer semestre fue:

Para Capital:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Saldo inicial	\$ 328.657.556	\$ 336.492.235
Incremento a la Provisión Cartera	156.733.353	362.108.442
Incremento a la Provisión Leasing	3.197.912	5.841.425
Incremento C026	5.204.604	23.871.546
Incremento Componente Contracíclico	27.264.715	36.242.707
Castigos de Cartera	(89.217.141)	(251.282.635)
Castigos de Leasing	(1.692.272)	(3.618.429)
Reintegros de Provisión Cartera	(70.989.541)	(114.777.404)
Reintegros de Provisión Leasing	(1.534.013)	(1.976.585)
Reintegros Componente Contracíclico	(43.754.688)	(64.243.746)
Saldo Final	\$ 313.870.485	\$ 328.657.556

Para Intereses y Otras cuentas por cobrar

	2025	2024
Saldo Inicial	\$ 28.122.946	\$ 23.911.612
Incremento a la Provisión	33.151.087	46.553.632
Castigos	(10.733.335)	(28.068.346)
Reintegro de Provisión	(11.765.849)	(14.273.952)
Saldo Final	\$ 38.774.851	\$ 28.122.946

Venta y compra de cartera

El Banco vendió cartera castigada al mes de junio de 2025 a Incomercio S.A.S (parte relacionada) por \$28.969.337 a un precio de \$10.511.694 mil. Durante el año 2024 el Banco vendió cartera castigada a Incomercio S.A.S por \$45.464.787 a un precio de \$ 11.621.996.

De otro lado, durante al primer semestre del año 2025, el Banco realizó operaciones de venta de cartera vigente a Incomercio S.A.S (parte relacionada) por valor de \$19.047.045 a un precio de \$15.086.310.

Al cierre del segundo trimestre de los años 2025 y 2024, el Banco no realizó compras de cartera.

Volumen de castigos

A continuación, se presentan los castigos efectuados al mes de marzo de 2025 y 2024:

Tipo Cartera	2025		2024	
	Cant	Valor	Cant	Valor
Crédito Comercial	55	2.697.452	267	11.374.450
Crédito Consumo	6.100	86.519.690	16.925	239.908.186
Leasing Comercial	12	1.121.582	29	2.442.257
Leasing Consumo	5	570.689	20	1.176.172
Total castigos	6.172	90.909.413	17.241	254.901.064
Indicador castigos/ total cartera		2,6%		7,2%

Nota 11 - Pasivo financiero a costo amortizado

La captación de recursos del público y las exigibilidades bancarias se presenta a continuación:

PASIVO Y FONDEO	Junio 2025	Diciembre 2024
Saldo Cuentas de ahorro	438.081.879	326.203.011
Saldo cuenta Corrientes	24.930	24.863
Saldo Bonos	236.644.868	283.792.247
Saldos Redescuentos	446.446.422	504.593.077
Saldo Cdt's	2.035.230.122	2.130.855.530
Total Fondeo	3.156.428.223	3.245.468.728
Est.Fondeo Cuenta de Ahorros	13,9%	10,1%
Est.Fondeo Cuenta Corriente	0,0%	0,0%
Est.Fondeo Bonos	7,5%	8,7%
Est.Fondeo Redescuentos	14,1%	15,5%
Est.Fondeo CDT'S	64,5%	65,7%
Est. CDTs menores a 6 meses /CDTs	39%	23%
Est.CDTs menores a 12 meses y mayores a 6 meses /CDTs	26%	25%
Est.CDTs menores a 18 meses y mayores a 12 meses /CDTs	24%	40%
Est.CDTs mayores a 18 meses /CDTs	10%	11%
CDTs mayores a 12 meses	34%	52%

Descripción	Junio 2025	Diciembre 2024
Exigibilidades Bancarias	7.385.078	10.433.387
Total Pasivo Financiero a Costo Amortizado	3.163.813.301	3.255.902.115

El Banco mantiene una adecuada estructura de su fondeo, procurando diversificar cada uno de dichos instrumentos, evitando las concentraciones de productos, plazos y clientes, es así, como el pasivo de largo plazo (mayor a un año) es del 34%, en donde los CDT's mayores a 18 meses son superior al 10%.

Las cuentas de ahorro y/o corriente cuyo vencimiento contractual es exigible a la vista, tan solo representan un 13.9% del Fondeo; esto permite al Banco no generar presiones de liquidez en el corto y mediano plazo y plantear estrategias de diversificación permanentemente. En este sentido, el riesgo de liquidez es mitigado, limitando la cantidad de recursos con vencimiento específico para un día, semana o mes determinado, el cual es cubierto con la liquidez que se mantiene en el balance.

El Banco es un Emisor recurrente de Bonos Ordinarios. A la fecha cuenta con un programa de emisión aprobado por un cupo global de 2.2 billones de pesos, de los cuales se han colocado 1.8 billones. A continuación, se relaciona el detalle de los usos:

Programa de emisión de bonos:

Cupo aprobado por el programa		2.200.000	
Emisiones con cargo al programa:	Monto emisión	Colocación	Saldo en circulación
Primera emisión del programa	100.000	99.708	
Segunda emisión del programa	200.000	200.000	
Tercera emisión del programa	100.000	100.000	
Cuarta emisión del programa	200.000	200.000	
Quinta emisión del programa	200.000	200.000	
Sexta emisión del programa	200.000	196.060	
Séptima emisión del programa	200.000	200.000	
Octava emisión del programa	200.000	200.000	
Novena emisión del programa	200.000	200.000	
Decima emisión del programa	200.000	200.000	237.024
Monto emitido con cargo al programa	1.800.000	1.795.768	237.024
Saldo por colocar del programa		400.000	

Los pagos de los tenedores se realizan a través de DECEVAL S.A. en su condición de Depositario y agente administrador de la emisión.

Nota 12 - Partes Relacionadas

Al corte 30 de junio de 2025

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 30 DE JUNIO DE 2025 (CIFRAS EN MILES)					
RAZÓN SOCIAL	COD	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS
SEISSA S.A.	CV	-	-	-	-
CASATORO AUTOMOTRIZ S.A.	CV	245.285	5.585.622	8.427.907	3.353.942
CASATORO DE LA SABANA S.A.S.	CV	-	-	-	-
AVANCARS S.A.S.	CV	-	-	-	-
INCOMERCIO S.A.S.	CV	1.410.513	63.692	10.519.300	48.138
MOTORYS S.A.	CV	11.084.312	566.263	28.241	3.977.443
FINANZAUTO S.A.	CV	60.011	745.544	10.646	108.883
EQUIRENT S.A.	CV	-	-	-	35.076
BELLPI S.A.S.	CV	-	9.038	323	10.679
PROMOTEC S.A.	CV	22.796	2.920	76.868	539
INVERINMOBILIARIAS S.A.S.	CV	-	-	-	873.163
QUANTUM DATA PROCESSING S.A.S.	CV	3.524	926	16.443	2.068.808
EQUIRENT BLINDADOS LTDA	CV	-	-	1.989.543	7.537
EMPRESA COLOMBIANA DE INVERSION S.A.S.	CV	-	446	-	3.256
PINAGRO S.C.A.	CV	944	8.253.604	665	388.864
MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA ADMINISTRADORES	MJD AD	110.713 211.121	2.728.450 103.607	10.891 6.782	276.354 1.175.450
		13.149.219	18.060.112	21.087.609	12.328.132

Al corte 31 de diciembre de 2024

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (CIFRAS EN MILES)					
RAZÓN SOCIAL	COD	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS
SEISSA S.A.	CV	-	-	-	-
CASATORO AUTOMOTRIZ S.A.	CV	669.200	7.098.574	5.738.262	6.237.380
CASATORO DE LA SABANA S.A.S.	CV	-	-	-	-
AVANCARS S.A.S.	CV	-	-	-	-
INCOMERCIO S.A.S.	CV	2.374.129	172.508	88.538.666	27.391
MOTORYS S.A.	CV	4.289.757	284.112	19.280	4.293.835
FINANZAUTO S.A.	CV	46.475	1.888.793	7.476	252.081
EQUIRENT S.A.	CV	-	39.678	-	66.685
BELLPI S.A.S.	CV	-	410.209	507.561	228.432
PROMOTEC S.A.	CV	30.800	22.366	556.324	6.545
INVERINMOBILIARIAS S.A.S.	CV	-	-	-	1.660.005
QUANTUM DATA PROCESSING S.A.S.	CV	814	1.011.228	479	3.404.971
EQUIRENT BLINDADOS LTDA	CV	-	-	1.989.543	81.819
EMPRESA COLOMBIANA DE INVERSION S.A.S.	CV	-	125.701	-	17.160
PINAGRO S.C.A.	CV	3.035	7.864.927	506	643.703
MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA ADMINISTRADORES	MJD AD	116.451 243.632	2.351.144 185.182	8.644 5.926	540.388 2.329.661
		7.774.293	21.454.422	97.372.669	19.790.056

Nota 13 - Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2025 fue de 42.14% (Período de tres meses terminado al 30 de junio de 2024, 66.88%). La disminución de 24.74 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por el siguiente factor:

- El Banco por el segundo trimestre del año 2025, determinó un reintegro de provisión por ajuste de periodos anteriores; mientras que, para el mismo trimestre del año 2024, determinó un gasto. Esta situación generó una disminución de tasa efectiva de tributación comparativa de (26.79) puntos porcentuales.

La tasa efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2025 fue de 48.01% (periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024, 62.89%). La disminución de 14.88% puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación semestral, se origina principalmente por los siguientes factores:

- El Banco por el primer semestre del año 2025, determinó un reintegro de provisión por ajuste de periodos anteriores; mientras que, para el mismo semestre del año 2024, determinó un gasto. Esta situación generó una disminución de tasa efectiva de tributación comparativa de (12.58) puntos porcentuales.
- Por el primer semestre del año 2025, el Banco determinó un menor gasto no deducible principalmente por concepto de gravamen a movimientos financieros, impuestos asumidos, provisiones administrativas, litigios y ajuste de años anteriores; frente al mismo semestre del año 2024. Esta situación generó una disminución de tasa efectiva de tributación comparativa de (7.68) puntos porcentuales.
- El Banco por el primer semestre del año 2025, determinó un menor ingreso no gravado principalmente por reintegros de provisiones de ejercicios anteriores; frente al mismo semestre del año 2024. Esta situación generó un aumento de tasa efectiva de tributación comparativa de 5.79 puntos porcentuales.

Nota 14 - Controles de ley

En relación con el período que se reporta, el Banco ha cumplido con los requerimientos de ley a saber: encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversiones obligatorias y los demás de ley. El Banco no se encuentra adelantando ningún plan de ajuste para adecuarse a estas disposiciones legales.

Nota 15 - Procesos legales en contra – Contingencias

Durante el primer semestre, el Banco registró un gasto por provisiones de \$164 millones y acumula un pasivo por provisiones de \$638 millones en procesos catalogados como probables. Este monto no representa una partida material en el contexto del negocio y corresponde, en su mayoría, a trámites ordinarios derivados de la administración de los contratos de leasing de vehículos, cuya probabilidad de impacto económico es mínima o nula.

Nota 16 - Eventos Subsecuentes

El Banco no presenta eventos posteriores al periodo reportado que afecten la información financiera intermedia entre el 30 de junio de 2025 y la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Nota 17 - Aprobación Estados Financieros trimestrales

El 14 de agosto de 2025 la administración del Banco autorizó los Estados Financieros al corte de 30 de junio de 2025.



CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de Banco Finandina S.A., en cumplimiento de lo estipulado en el artículo 37 de la Ley 222 de 1995 certificamos que:

- La información y afirmaciones contenidas en los estados financieros han sido debidamente certificadas y fielmente tomadas de los libros de contabilidad, elaborados conforme con las normas de contabilidad y de información financiera aceptados en Colombia (NCFI) e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Los hechos económicos ocurridos durante el ejercicio contable comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2025 han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- En los Estados Financieros se encuentran registrados todos los activos y pasivos existentes en la fecha de corte. Estos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente.
- Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros y las notas que los acompañan.

En constancia de lo anterior se expide en Chía, a los catorce (14) días del mes de agosto de 2025.



ORLANDO FOMERO GOMEZ
Gerente General



SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
Contador Público
T.P. 190.393-T



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19c - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Finandina S.A. BIC:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2025 de Banco Finandina S.A. BIC, la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de junio de 2025;
- los estados de resultados y del otro resultado integral intermedio condensado por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2025;
- el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

KPMG Confidencial



Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2025 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

JOSE BORIS
FORERO CARDOSO

Digitally signed by JOSE
BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2025.08.14 10:24:54
-05'00'

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Banco Finandina S.A. BIC
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2025



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19c - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Finandina S.A. BIC:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2025 de Banco Finandina S.A. BIC, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025;
- los estados de resultados y otro resultado integral por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2025;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

KPMG Confidencial



Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de Banco Finandina S.A. BIC al 30 de junio de 2025, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

JOSE BORIS
FORERO
CARDOSO

Digitally signed by JOSE
BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2025.08.14 10:25:31
-05'00'

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Banco Finandina S.A. BIC
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2025